

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS

**SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIES
-SOTUVER-**

Siège social : Z.I. Djebel Ouest 1111- Bir Mchargua Zaghouan.

La Société Tunisienne de Verreries -SOTUVER- publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2016. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes, Mr Sami MENJOUR et Mr Mohamed Zinelabidine CHERIF.

SOTUVER S.A
Bilan
(Exprimé en Dinars)

	Solde au	
	31/12/2016	31/12/2015
Actifs		
Actifs non courants		
Actifs immobilisés		
Immobilisations incorporelles	1 010 282	985 170
- Amortissements des immobilisations incorporelles	(935 246)	(834 290)
Immobilisations incorporelles nettes	(B.1) 75 036	150 880
Immobilisations corporelles	105 899 795	106 668 905
- Amortissements des immobilisations corporelles	(48 911 206)	(51 926 650)
Immobilisations corporelles nettes	(B.1) 56 988 589	54 742 255
Immobilisations financières	1 115 280	1 225 454
- Provisions sur immobilisations financières	(61 566)	(61 566)
Immobilisations financières nettes	(B.2) 1 053 714	1 163 888
Total des actifs immobilisés	58 117 339	56 057 022
Autres actifs non courants	(B.3) 106 289	229 167
Total des actifs non courants	58 223 628	56 286 189
Actifs courants		
Stocks	33 619 740	31 135 636
- Provisions pour dépréciation des stocks	(218 624)	(241 830)
Stocks nets	(B.4) 33 401 116	30 893 806
Clients et comptes rattachés	12 211 636	12 422 724
-Provisions pour dépréciation des comptes clients	(2 995 504)	(2 737 953)
Clients et comptes rattachés nets	(B.5) 9 216 132	9 684 771
Autres actifs courants	3 234 822	3 843 283
-Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	(367 213)	(269 358)
Autres actifs courants nets	(B.6) 2 867 609	3 573 926
Liquidités et équivalents de liquidités	(B.7) 2 637 343	201 387
Total des actifs courants	48 122 200	44 353 890
Total des actifs	106 345 828	100 640 079

SOTUVER S.A
Bilan
(Exprimé en Dinars)

	Notes	Solde au	
		31/12/2016	31/12/2015
Capitaux propres et passifs			
Capitaux propres			
Capital social		23 438 096	23 438 096
Réserves		10 446 993	10 264 990
Résultats reportés		2 224 182	1 233 871
Subvention d'investissement		2 551 483	2 991 937
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		38 660 754	37 928 893
Résultat de l'exercice avant investissement		6 230 187	6 075 893
Réserve spéciale de réinvestissement		2 089 443	-
Résultat net affectable		4 140 744	6 075 893
Total des capitaux propres	(B.8)	44 890 941	44 004 786
Passifs			
Passifs non courants			
Emprunts et dettes assimilées	(B.9)	16 898 133	10 073 798
Provisions pour risques et charges	(B.10)	516 133	442 233
Total des passifs non courants		17 414 266	10 516 031
Fournisseurs et comptes rattachés	(B.11)	9 398 887	11 250 886
Autres passifs courants	(B.12)	6 477 539	5 982 436
Concours bancaires et autres passifs financiers	(B.13)	28 164 196	28 885 939
Total des passifs courants		44 040 621	46 119 262
Total des passifs		61 454 887	56 635 293
Total des capitaux propres et des passifs		106 345 828	100 640 079

SOTUVER S.A
Etat de résultat
(Exprimé en Dinars)

	Notes	Exercice de 12 mois clos le 31 Décembre	
		2016	2015
Produits d'exploitation			
Revenus	(R.1)	53 376 133	50 154 887
Autres produits d'exploitation	(R.2)	1 304 129	925 832
Total des produits d'exploitation		54 680 262	51 080 719
Charges d'exploitation			
Variation des stocks de produits finis et des encours		1 511 155	5 453 895
Achats d'approvisionnements consommés	(R.3)	(27 750 385)	(29 243 654)
Charges de personnel	(R.4)	(7 068 430)	(6 623 259)
Dotations aux amortissements et aux provisions	(R.5)	(6 904 859)	(6 508 353)
Autres charges d'exploitation	(R.6)	(5 257 705)	(4 909 134)
Total des charges d'exploitation		(45 470 225)	(41 830 504)
Résultat d'exploitation		9 210 037	9 250 215
Charges financières nettes	(R.7)	(2 273 799)	(2 381 460)
Autres gains ordinaires	(R.8)	70 655	323
Autres pertes ordinaires	(R.9)	(45 659)	(134 156)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		6 961 235	6 734 921
Impôt sur les bénéfices		(258 918)	(659 028)
Résultat net de l'exercice		6 702 317	6 075 893
Eléments extraordinaires		(472 130)	-
Résultat net de l'exercice		6 230 187	6 075 893
Effets des modifications comptables (Net d'impôt)		-	-
Résultat de l'exercice après modification comptable		6 230 187	6 075 893

SOTUVER
Etat des flux de trésorerie
(Exprimé en Dinars)

	Notes	Exercice de 12 mois clos le	
		31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation			
Résultat net		6 230 187	6 075 893
Ajustements pour			
* Amortissements et provisions	(F.1)	6 904 859	6 508 353
* Reprises sur provisions	(F.2)	(64 264)	(116 303)
* Variation des :			
- Stock	(F.3)	(2 484 104)	(7 961 432)
- Créances clients	(F.3)	211 088	(2 087 878)
- Autres actifs	(F.3)	608 462	530 724
- Fournisseurs et autres dettes	(F.4)	(1 282 997)	6 801 769
* Autres ajustements :			
- Résorption subvention d'investissement		(440 454)	(440 093)
- Plus ou moins-values de cession		(10 351)	
Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation		9 672 426	9 311 033
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement			
Décaissement pour acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(F.5)	(8 532 818)	(13 017 017)
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles		30 200	-
Décaissement pour acquisition d'immobilisations financières		110 174	(8 318)
Décaissement pour acquisition des autres actifs non courants		(50 485)	(82 174)
Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		(8 442 929)	(13 107 509)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement			
Encaissement sur fonds social		18 422	15 386
Encaissements provenant des emprunts		10 153 223	208 500
Remboursements d'emprunts		(3 307 692)	(3 370 220)
Distributions de dividendes		(4 922 000)	(4 360 576)
Encaissement crédit de financement		88 024 163	44 684 504
Remboursement crédit de financement		(86 958 061)	(34 397 536)
Intérêts courus		(121 184)	(28 346)
Total des flux de trésorerie liés aux opérations de financement		2 886 871	2 751 712
Variation de la trésorerie		4 116 368	(1 044 764)
Trésorerie au début de l'exercice		(3 667 555)	(2 622 790)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(F.6)	448 813	(3 667 555)

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La société « SOTUVER S.A » est une société anonyme, ayant un capital de 23 438 096 Dinars Tunisiens. La « SOTUVER S.A » est une filiale de la société CFI. Cette dernière est établie en Tunisie et prépare des états financiers consolidés.

La société « SOTUVER S.A » a pour objet social la fabrication et la commercialisation en Tunisie et à l'étranger de tous articles en verre ou en produits susceptibles de se substituer au verre ainsi que la fabrication et la commercialisation de tous les produits annexes ou connexes à l'industrie du verre.

II. FAITS SAILLANTS DE L'EXERCICE:

L'exercice 2016 est marqué par les faits suivants :

- La reconstitution du four 1 et la révision des équipements y inhérents. l'opération d'investissement s'est clôturée pour un montant global de 10 4270 556 DT. l'entrée en exploitation effective est datée du 24/08/2016.
- L'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 15 juin 2016 a décidé la distribution des dividendes pour 4 922 000 DT soit 0,210 DT par action. Ces dividendes sont distribuables à partir du 15 juillet 2016.
- L'Assemblée Générale Extraordinaire tenue en date du 6 septembre 2016 a décidé d'augmenter le capital de la société d'un montant de 1 635 216 DT par souscription en numéraire. Cette opération n'est pas encore réalisée.

III. REFERENTIEL COMPTABLE

III.1 DECLARATION DE CONFORMITE

Les états financiers relatifs à l'exercice allant du premier janvier au 31 décembre 2016 sont établis conformément aux normes comptables Tunisiennes telles que définies par la loi N° 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et par le décret N° 96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité.

III.2. PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Pour l'établissement de ses états financiers, la société respecte les hypothèses sous-jacentes et les principes et méthodes comptables de base préconisés par le Système Comptable Tunisien, à savoir :

- L'hypothèse de la continuité de l'exploitation
- L'hypothèse de la comptabilité d'engagement

- La convention de l'entité
- La convention de l'unité monétaire
- La convention de la périodicité
- La convention du coût historique
- La convention de réalisation de revenu
- La convention de la permanence des méthodes
- La convention de l'information complète
- La convention de prudence
- La convention de l'importance relative
- La convention de la prééminence du fond sur la forme.

- **Unité monétaire**

Les livres comptables de la société sont tenus en Dinars Tunisiens. Les transactions réalisées en devises étrangères sont converties en Dinars Tunisiens au cours du jour de l'opération ou au cours de couverture lorsqu'un instrument de couverture existe. Au 31 décembre, les éléments monétaires figurant au bilan de l'entreprise sont convertis au taux de clôture, s'ils ne font pas l'objet d'un contrat à terme. Les différences de change sont portées en résultat de l'exercice.

- **Immobilisations corporelles et incorporelles**

Les immobilisations corporelles et incorporelles acquises par « SOTUVER S.A » sont comptabilisées à leur coût d'acquisition hors taxes récupérables. Les dotations aux amortissements des immobilisations de la société sont calculées selon la méthode linéaire. Les taux appliqués sont les suivants :

Nature	Taux annuels
Constructions	De 2% à 5 %
Matériel Industriel	De 10% à 12,5%
Matériels de transport	20%
Agencements, aménagements et installations	10%
Mobiliers, matériels de bureau	10%
Matériels informatiques	15%
Matériel de sécurité	10%
Logiciels et Licences	33%

Par ailleurs, les contrats de location-financement sont comptabilisés parmi les immobilisations de la société pour des montants égaux à la juste valeur du bien loué ou, si celle-ci est inférieure, à la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location déterminées, chacune au commencement du contrat de location. Le taux d'actualisation à utiliser pour calculer la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location, est le taux d'intérêt implicite du contrat de location. Les coûts directs initiaux encourus par la société sont ajoutés au montant comptabilisé en tant qu'actif.

La méthode d'amortissement des actifs loués est cohérente avec celle applicable aux actifs amortissables que possède la société et la dotation aux amortissements est calculée sur la base des dispositions de la NCT 5 relative Immobilisations corporelles et de la NCT 6 Immobilisations incorporelles.

- **Immobilisations financières**

Les titres de participation sont initialement comptabilisés au coût. Les frais d'acquisition (commissions d'intermédiaires, honoraires, droits et frais bancaires) sont exclus. Toutefois, les honoraires d'études et de conseils relatifs à l'acquisition de ces placements à long terme sont inclus dans leur coût d'acquisition.

À la date de clôture, ils sont évalués à leur valeur d'usage (déterminée en fonction de plusieurs facteurs tels que la valeur de marché, l'actif net, les résultats et les perspectives de rentabilité de la société émettrice, la conjoncture économique et l'utilité procurée à SOTUVER). Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provisions pour dépréciation ; les plus-values ne sont pas prises en compte en résultat net.

- **Les comptes clients créditeurs et fournisseurs débiteurs :**

Les comptes clients créditeurs sont présentés parmi les autres passifs courants et pour les comptes fournisseurs débiteurs, ils sont présentés parmi les autres actifs courants.

- **Charges reportées**

Les charges reportées enregistrent les frais de pré-exploitation du nouvel investissement ainsi que les frais engagés au titre de l'intervention des consultants afin d'améliorer la performance de la société.

Ces charges sont amorties sur une période de trois ans à partir de la date de leur capitalisation.

- **Subvention d'investissement**

Les subventions d'investissement ne sont comptabilisées que lorsqu'il existe une assurance raisonnable que :

- a. l'entreprise pourra se conformer aux conditions attachées aux subventions ;
- b. les subventions seront perçues par l'entreprise.

Les subventions d'investissement relatives à des biens amortissables sont à rapporter aux résultats des exercices pendant lesquels sont constatées les charges d'amortissement relatives à ces immobilisations. Ces subventions sont rapportées proportionnellement à ces charges d'amortissement.

- **Prise en compte des revenus**

Les revenus provenant des ventes de marchandises sont comptabilisés lors du transfert par « SOTUVER S.A » à l'acheteur, des principaux risques et avantages inhérents à la propriété

(transfert de propriété) ou lorsque elle ne conserve qu'une part insignifiante des risques inhérents à la propriété dans l'unique but de protéger la recouvrabilité de la somme due.

- **Stocks**

Les produits finis de la « SOTUVER S.A » sont évalués à la valeur inférieure entre le coût de production et la valeur de réalisation nette déterminée à la date de clôture. Une provision pour dépréciation est constatée sur les articles à rotation lente ou obsolètes.

Le stock des palettes a été comptabilisé sur la base des états théoriques au 31 décembre 2016.

IV. NOTES EXPLICATIVES

(Chiffres exprimés en Dinars Tunisiens)

IV.1. Notes sur le bilan

B.1. Immobilisations incorporelles et corporelles

Le tableau de variation des immobilisations incorporelles et corporelles se présente au 31 décembre 2016 comme suit :

En DT

Désignations	Valeurs brutes au 31/12/2015	Acquisitions 2016	(Cessions/Régularisations)	Transferts	Valeurs brutes au 31/12/2016	Amortissements Cumulés au 31/12/2015	Dotations 2016	Cessions	Amortissements Cumulés au 31/12/2016	Valeurs comptables nettes au 31/12/2016
Investissements, Recherches et développements	701	-	-	-	701	421	47	-	468	234
Licences	125 744	16 631	-	-	142 375	109 577	7 400	-	116 978	25 398
Logiciels	858 724	8 954	(473)	-	867 205	724 292	93 509	-	817 801	49 404
Immobilisations incorporelles	985 170	25 585	(473)	-	1 010 282	834 290	100 956	-	935 246	75 036
Terrains	1 315 574	-	-	-	1 315 574	-	-	-	-	1 315 574
Constructions	19 211 208	318 179	-	2 678 408	22 207 795	6 245 100	695 149	-	6 940 249	15 267 546
Equipements de bureau	435 189	12 318	-	-	447 507	297 878	26 703	-	324 580	122 927
Installations techniques	2 639 224	51 224	-	-	2 690 448	1 462 365	165 118	-	1 627 484	1 062 964
Matériel de sécurité	140 774	9 853	-	-	150 627	62 911	12 536	-	75 447	75 179
Matériel de transport	885 097	354 197	(124 264)	-	1 115 030	463 509	156 113	(97 442)	522 180	592 850
Matériel Industriel	68 467 432	562 763	(9 152 079)	14 064 847	73 942 964	42 585 857	5 089 010	(9 152 079)	38 522 788	35 420 176
Matériel Informatique	756 226	52 576	-	-	808 802	588 112	53 221	-	641 333	167 469
Outillage Industriel	426 564	129 084	-	-	555 649	220 918	36 226	-	257 144	298 505
Immobilisations corporelles en cours	12 391 615	7 017 038	-	(16 743 255)	2 665 399	-	-	-	-	2 665 399
Immobilisations corporelles	106 668 905	8 507 233	(9 276 342)	-	105 899 795	51 926 650	6 234 077	(9 249 521)	48 911 206	56 988 589
Total Immobilisations corporelles et incorporelles	107 654 074	8 532 818	(9 276 815)	-	106 910 077	52 760 940	6 335 033	(9 249 521)	49 846 452	57 063 625

B.2. Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 31 décembre 2016 à 1 053 714 DT contre 1 163 888 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Valeur brute au 31/12/2016	Provision	Valeur nette au 31/12/2016	Valeur nette au 31/12/2015	Variation
Titres de participations	323 230	(61 566)	261 664	261 664	-
Dépôts et cautionnements	792 050	-	792 050	902 224	(110 174)
Total	1 115 280	(61 566)	1 053 714	1 163 888	(110 174)

Les titres de participation nets s'élèvent au 31 décembre 2016 à 261 664 DT se détaillant comme suit :

Participation	Valeurs brutes au 31/12/2016	Provisions	Valeurs nettes au 31/12/2016	% de détention
MARINAJERBA	190 730	49 066	141 664	2,14%
VETRO MEDITERRANEO	120 000	-	120 000	80%
NSD	12 500	12 500	-	12,5%
Total	323 230	61 566	261 664	

B.3. Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants s'élèvent au 31 décembre 2016 à 106 289 DT contre 229 167 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2015	Capitalisation 2016	Résorption 2016	31/12/2016	Variation
Charges reportées	229 167	50 485	(173 362)	106 289	(122 877)
Total	229 167	50 485	(173 362)	106 289	(122 877)

Ce montant englobe les coûts d'études engagées par la société et dont la finalité est l'amélioration des rendements de l'usine (amélioration de la productivité et de la qualité, optimisation et l'amélioration de l'organisation de l'usine etc).

B.4. Stocks

Les stocks nets s'élèvent au 31 décembre 2016 à 33 401 116 DT contre 30 893 806 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variation en DT
Matières premières	1 177 026	1 955 242	(778 216)
Matières consommables	4 611 569	4 246 813	364 756
Moules	5 492 634	4 648 683	843 950
Emballages	819 754	579 368	240 386
Palettes	1 997 355	1 695 281	302 073
Produits finis	19 521 403	18 010 248	1 511 155
Stock bruts	33 619 740	31 135 636	2 484 104
Provision pour dépréciation des stocks	(218 624)	(241 830)	23 206
Stocks nets	33 401 116	30 893 806	2 507 310

B.5. Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés nets s'élèvent au 31 décembre 2016 à 9 216 132 DT contre 9 684 771 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variation en DT
Clients d'exploitation	6 497 356	8 145 366	(1 648 009)
Clients effets à recevoir	2 128 137	546 080	1 582 057
Clients douteux et impayés	3 056 334	3 117 357	(61 023)
Valeurs à l'encaissement	529 809	613 921	(84 112)
Clients et comptes rattachés bruts	12 211 636	12 422 724	(211 088)
Provision pour dépréciation des créances	(2 995 504)	(2 737 953)	(257 551)
Clients et comptes rattachés nets	9 216 132	9 684 771	(468 639)

B.6. Autres actifs courants

Les autres actifs courants nets s'élèvent au 31 décembre 2016 à 2 867 609 DT contre 3 573 926 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variation en DT
Fournisseurs débiteurs	650 820	565 193	85 627
Personnel et comptes rattachés	522 287	541 015	(18 728)
Etat et collectivités publiques	1 071 123	1 660 424	(589 301)
Débiteurs divers	25 664	25 664	(0)
Comptes de régularisation actifs	964 927	1 050 987	(86 060)
Autres actifs courants bruts	3 234 822	3 843 283	(608 462)
Provision pour dépréciation des autres actifs courants	(367 213)	(269 358)	(97 855)
Autres actifs courants nets	2 867 609	3 573 926	(706 317)

B.7. Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 31 décembre 2016 à 2 637 343 DT contre 201 387 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variation en DT
Banques	2 620 965	198 403	2 422 562
Caisse	9 504	2 984	6 520
Effets à l'escompte	6 873	-	6 873
Total	2 637 343	201 387	2 435 955

B.8. Capitaux propres

Les capitaux propres de la société totalisent au 31 décembre 2016 une valeur de 44 890 941DT. Les variations intervenues au cours de l'exercice sur cette rubrique se détaillent comme suit :

Libellé	Capital social	Réserves légales	Réserves pour fond social	Résultats reportés	Subventions d'investissement	Autres réserves	Réserve spéciale de réinvestissement	Prime d'émission	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 31/12/2014 après affectation	21 802 880	2 180 228	561 538	1 727 958	3 432 030	200 000	1 141 128	7 307 838	-	38 353 601
Résultat de l'exercice 2015									6 075 893	6 075 893
Augmentation du capital par incorporation des réserves	1 635 216			(494 088)			(1 141 128)			-
Fond social			15 385							15 385
Amortissement de la subvention					(440 093)					(440 093)
Capitaux propres au 31/12/2015 avant affectation	23 438 096	2 180 228	576 923	1 233 871	2 991 937	200 000	-	7 307 838	6 075 893	44 004 786
Résultat de l'exercice 2015				6 075 893					(6 075 893)	-
Réserves légales		163 582		(163 582)						-
Distribution des dividendes				(4 922 000)						(4 921 999)
Fond social			18 422		(440 454)					(422 032)
Amortissement de la subvention										-
Résultat de l'exercice 2016									6 230 187	6 230 187
Capitaux propres au 31/12/2016 avant affectation	23 438 096	2 343 809	595 345	2 224 183	2 551 483	200 000	-	7 307 838	6 230 187	44 890 941

En application des dispositions de l'article 19 de la loi n° 2013-54 du 30 décembre 2013 portant loi de finances pour la gestion de l'année 2014, les fonds propres distribuables en franchise de retenues à la source totalisent, au 31 décembre 2016, la somme de 9 539 470DT et se détaillent comme suit:

Libellé	Solde en DT
Réserves légales	2 031 632
Primes d'émission	7 307 838
Autres réserves	200 000
Total Résultats reportés	9 539 470

La variation de la réserve pour fonds social se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2016	31/12/2015
<u>Solde au 1^{er} Janvier</u>		
Trésorerie	576 923	561 538
Prêts au personnel	-	-
Total	576 923	561 538

Ressources de l'exercice

Participation de la société	-	-
Intérêts des prêts au personnel	18 422	15 385

Emplois de l'exercice

Aides au personnel non remboursables	-	-
--------------------------------------	---	---

Solde au 31 Décembre

Trésorerie	595 345	576 923
Prêts au personnel	-	-
Total	595 345	576 923

Par ailleurs, les subventions d'investissement nettes s'élèvent au 31 décembre 2016 à 2 551 483 DT contre 2 991 937 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Valeur brute au 31/12/2016	Résorption 2016	Valeur nette au 31/12/2016	Valeur nette au 31/12/2015	Variation
Subvention M A N	6 655 279	(4 735 466)	1 919 813	2 285 252	(365 438)
Subvention A P I	5 908 675	(5 312 505)	596 170	661 620	(65 450)
Subvention ITP	95 654	(60 155)	35 499	45 065	(9 565)
Subvention FNME	326 303	(326 303)	-	-	-
Total brut	12 985 911	(10 434 428)	2 551 483	2 991 937	(440 454)

B.9. Emprunts et dettes assimilées

Les emprunts et dettes assimilées s'élèvent au 31 décembre 2016 à 16 898 133 DT contre 10 073 798 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Emprunt	31/12/2016	31/12/2015	Variation en DT
Emprunt ATTIJARI	8 888 892	3 777 780	5 111 112
Emprunt BIAT	1 333 333	2 095 238	(761 905)
Emprunt UBCI	6 455 864	4 008 282	2 447 582
Emprunt LEASING	220 044	192 498	27 546
Total	16 898 133	10 073 798	6 824 335

B.10. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'élèvent au 31 décembre 2016 à 516 133 DT contre 442 233 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variation en DT
Provision pour litiges	8 289	8 289	-
Provision pour départ à la retraite	507 845	433 945	73 900
Total	516 133	442 233	73 900

B.11. Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent au 31 décembre 2016 à 9 398 887 DT contre 11 250 886 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variation en DT
Fournisseurs d'exploitation	7 467 287	8 439 348	(972 061)
Retenues de garantie	1 615	1 615	-
Fournisseurs effets à payer	1 579 206	1 940 257	(361 051)
Fournisseurs d'immobilisation	426 716	804 022	(377 306)
Fournisseurs, factures non parvenues	(75 938)	65 644	(141 582)
Total	9 398 887	11 250 886	(1 852 000)

B.12. Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent au 31 décembre 2016 à 6 477 539 DT contre 5 982 436 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variation en DT
Clients créditeurs	327 109	804 391	(477 282)
Personnel et comptes rattachés	1 333 762	1 187 813	145 949
<i>Personnel UGTT</i>	6 332	5 998	334
<i>Assurance Groupe</i>	5 871	5 933	(62)
<i>Rémunération due</i>	5 995	4 119	1 876
<i>Personnel, cession divers</i>	7 063	2 039	5 024
<i>Dettes pour congés payés</i>	529 964	527 972	1 991
<i>Autres charges à payer</i>	778 537	641 753	136 785
Etat et comptes rattachés	1 057 430	162 122	364 335
<i>Etat, impôt et taxes</i>	898 855	-	898 855
<i>État retenues à la source</i>	115 652	118 922	(3 270)
<i>État, FOPROLOS, TFP</i>	12 552	11 685	867
<i>État, FODEC</i>	20 408	20 285	122
<i>État, droit de timbre</i>	163	183	(20)
<i>TCL</i>	9 801	11 047	(1 246)
Créditeurs divers	398 463	408 468	(10 006)
<i>Jetons de présence</i>	8 650	8 650	-
<i>Dividendes</i>	1 443	6 444	(5 001)
<i>C.N.S.S.</i>	388 017	360 722	27 295
<i>Assurances</i>	353	32 653	(32 300)
Charges à payer	3 360 775	3 419 641	(58 866)
Total	6 477 539	5 982 436	495 102

B.13. Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent au 31 décembre 2016 à 28 164 196 DT contre 28 885 939DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variation en DT
Crédit de financement	18 429 300	14 595 000	3 834 300
<i>Crédit financement Stock</i>	<i>2 630 000</i>	<i>1 580 000</i>	<i>1 050 000</i>
<i>Crédit financement Export</i>	<i>5 400 000</i>	<i>3 865 000</i>	<i>1 535 000</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>10 399 300</i>	<i>9 150 000</i>	<i>1 249 300</i>
Emprunt à moins d'un an	3 739 211	3 454 343	284 868
ATTIJARI BANK	888 888	888 888	-
BIAT	952 381	952 381	-
UBCI	1 815 918	1 552 418	263 500
LEASING	82 024	60 656	21 368
Financement en devise	3 605 236	6 880 046	(3 274 810)
Intérêts courus sur crédits	208 791	87 607	121 184
ATTIJARI BANK	79 963	36 442	43 521
UBCI	95 825	7 161	88 664
BIAT	33 003	44 004	(11 001)
Banques	2 181 657	3 868 942	(1 687 285)
ATTIJARI BANK	1 295 869	1 047 074	248 796
B.N.A	12 966	12 354	612
B.I.A.T	868 072	1 624 406	(756 334)
AMEN BANK	-	105 916	(105 916)
A T B	-	342 828	(342 828)
S T B	1 568	-	1 568
UBCI	-	733 183	(733 183)
BTEI	3 181	3 181	-
Total	28 164 196	28 885 939	(721 743)

IV.2. Notes sur l'état de résultat

R.1. Revenus

Les revenus s'élèvent à 53 376 133 DT au cours de l'exercice 2016 contre 50 154 887 DT au cours de l'exercice 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	2016	2015	Variation en DT
Chiffre d'affaires local	24 832 284	22 496 575	2 335 709
Chiffre d'affaires export	28 543 849	27 658 312	885 536
Total	53 376 133	50 154 887	3 221 246

R.2. Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation s'élèvent à 1 304 129DT au cours de l'exercice 2016 contre 925 832 DT au cours de l'exercice 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	2016	2015	Variation
Autres produits locaux	808 207	342 732	465 475
Reprises sur provisions	64 264	116 303	(52 039)
Transferts de charges	(8 796)	26 703	(35 499)
Résorption subvention d'investissement	440 454	440 093	361
Total	1 304 129	925 832	378 297

R.3. Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnement consommés s'élèvent à 27 750 385DT au cours de l'exercice 2016 contre 29 243 654DT au cours de l'exercice 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	2016	2015	Variation
Matière première	11 311 376	11 439 499	(128 123)
<i>Stock initial</i>	1 955 242	2 088 558	(133 315)
<i>Achat 2016</i>	10 533 160	11 306 184	(773 023)
<i>Stock final</i>	(1 177 026)	(1 955 242)	778 216
Matière consommable	3 716 178	2 559 974	1 156 204
<i>Stock initial</i>	8 895 496	6 590 447	2 305 049
<i>Achat 2016</i>	4 924 884	4 865 023	59 861
<i>Stock final</i>	(10 104 202)	(8 895 496)	(1 208 706)
Emballage	2 447 750	3 035 171	(587 421)
<i>Stock initial</i>	579 368	706 785	(127 418)
<i>Achat 2016</i>	2 688 136	2 907 753	(219 617)
<i>Stock final</i>	(819 754)	(579 368)	(240 386)
Palette	1 068 552	1 156 363	(87 811)
<i>Stock initial</i>	1 695 281	1 232 060	463 221
<i>Achat 2016</i>	1 370 626	1 619 584	(248 958)
<i>Stock final</i>	(1 997 355)	(1 695 281)	(302 073)
Energie	9 206 528	11 052 647	(1 846 119)
<i>Eau</i>	34 933	36 882	(1 948)
<i>Gaz</i>	5 798 694	6 774 761	(976 067)
<i>Electricité</i>	3 372 901	3 485 570	(112 669)
<i>Pet Coke</i>	-	755 435	(755 435)
Total	27 750 385	29 243 654	(1 493 269)

R.4. Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent à 7 068 430 DT au cours de l'exercice 2016 contre 6 623 259 DT au cours de l'exercice 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	2016	2015	Variation en DT
Salaires et appointements	6 039 467	5 647 800	391 668
Charges patronales	1 028 963	975 459	53 504
Total	7 068 430	6 623 259	445 172

R.5. Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions s'élèvent à 6 904 859 DT au cours de l'exercice 2016 contre 6 508 353 DT au cours de l'exercice 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	2016	2015	Variation en DT
Dotations aux amortissements des immobilisations	6 508 395	6 421 149	87 246
Provisions pour dépréciation des stocks	21 144	-	21 144
Provisions pour dépréciation des clients	375 319	69 945	305 375
Provisions pour dépréciation immobilisations financières	-	17 259	(17 259)
Total	6 904 859	6 508 353	396 506

R.6. Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 5 257 705DT au cours de l'exercice 2016 contre 4 909 134 DT au cours de l'exercice 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	2016	2015	Variation en DT
Honoraires	1 415 661	1 955 762	(540 101)
Entretiens et réparations	623 522	627 983	(4 461)
Assistance	117 285	84 189	33 095
Locations	518 695	414 655	104 040
Réceptions et missions	201 562	216 609	(15 046)
Transport	1 245 940	556 668	689 273
Sous-traitance	302 186	277 487	24 699
Impôts et taxes	216 240	191 905	24 335
Autres charges	180 306	186 961	(6 655)
Assurances	205 110	165 161	39 949
Frais bancaires	143 034	133 853	9 182
Télécommunications	50 665	60 402	(9 737)
Jetons de présence	37 500	37 500	-
Total	5 257 705	4 909 134	348 572

R.7. Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent à 2 273 799DT au cours de l'exercice 2016 contre 2 381 460 DT au cours de l'exercice 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	2016	2015	Variation en DT
Intérêts des emprunts	762 926	887 489	(124 563)
Intérêts des comptes courants	494 244	501 153	(6 909)
Intérêts Opérations de financement	892 820	586 670	306 150
Frais d'escompte	207 478	188 422	19 056
Différence de change	(83 670)	217 726	(301 395)
Total	2 273 799	2 381 460	(107 662)

R.8. Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires s'élèvent à 70 655 DT au cours de l'exercice 2016 contre 323 DT au cours de l'exercice 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	2016	2015	Variation en DT
Profit exceptionnel	46 104	323	45 781
Plus-value /cession actif	24 551	-	24 551
Total	70 655	323	70 332

R.9. Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires s'élèvent à 45 659 DT au cours de l'exercice 2016 contre 134 156 DT au cours de l'exercice 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	2016	2015	Variation en DT
Pertes exceptionnelles	36 223	18 042	18 181
Achats liées à des exercices antérieurs	9 435	116 114	(106 679)
Total	45 659	134 156	(88 497)

IV.3. Notes sur l'état des flux de trésorerie

F.1. Amortissements et provisions

Libellé	Montant en DT
Dotations aux amortissements des immobilisations	6 508 395
Provisions pour dépréciation des stocks	21 144
Provisions pour dépréciation des clients	375 319
Total	6 904 859

F.2. Reprises sur provisions

Désignation	Montant en DT
Reprises sur provisions	64 264
Total	64 264

F.3. Variation des actifs

Libellé	31/12/2016 (a)	31/12/2015 (b)	Variation (b)-(a)
Stock	33 619 740	31 135 636	(2 484 104)
Créances clients	12 211 636	12 422 724	211 088
Autres actifs	3 234 822	3 843 283	608 462
Total	49 066 198	47 401 643	(1 664 554)

F.4. Variation des passifs

Libellé	31/12/2016 (a)	31/12/2015 (b)	Variation (a)-(b)
Fournisseurs et autres dettes	15 950 325	17 233 323	(1 282 997)
Total	15 950 325	17 233 323	(1 282 997)

F.5. Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles

Libellé	Montant en DT
Décaissement pour acquisition d'immobilisations corporelles	(8 507 233)
Décaissement pour acquisition d'immobilisations incorporelles	(25 585)
Total	(8 532 818)

F.6.Trésorerie à la clôture de l'exercice

Libellé	Solde au 31/12/2016
Caisse	9 504
Comptes courants bancaires débiteurs	2 620 965
ATTIJARI BANK	70 915
B.N.A	484
B.I.A.T	16 345
AMEN BANK	20 980
A T B	1 670 033
BH	106 998
UBCI	717 929
ABC	17 281
Comptes courants bancaires créditeurs	(2 181 657)
ATTIJARI BANK	(1 295 869)
B.N.A	(12 966)
B.I.A.T	(868 072)
BTEI	(3 181)
STB	(1 568)
Total	448 813

V. Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan de la société « SOTUVER S.A » se détaillent comme suit :

V.1. Engagements donnés

A- Hypothèques et nantissements :

La société « SOTUVER S.A » a affecté spécialement au profit de la BIAT, et en pari-passu avec UBCI et ATTIJARI BANK :

a. En Hypothèque Immobilière de Premier Rang :

Conformément aux articles 270 et suivants du code des droits réels, la totalité des parts indivises lui appartenant dans la propriété sise à Jebel El Ouest, Délégation de ZAGOUAN, d'une superficie de 7 Ha, objet du titre foncier N° 15 452 dénommé « Henchir BOU HEJBA ».

b. En Nantissement de Premier Rang :

Conformément à la loi N° 2001-19 du 6 Février 2001 relative au nantissement de l'outillage et du matériel d'équipement professionnel, l'ensemble du matériel servant à l'exploitation du Fonds.

Conformément au décret du 7 Novembre 1935 modifié par le décret du 10 Février 1955, sont en nantissement de premier rang : les machines, marchandises, matériels, matières premières, outillages et véhicules automobiles ou autres moyens de transport quelconques qui pourraient se trouver dans le fonds lors de la réalisation éventuelle du gage.

B- Crédits :

Banque	Montant Crédit	Principal restant dû	Intérêts restants
ATTIJARI BANK1	6 000 000	3 777 780	512 729
ATTIJARI BANK2	6 000 000	6 000 000	1 525 998
UBCI 1	2 540 000	695 476	29 316
UBCI 2	1 220 050	677 805	67 289
UBCI 3	5 270 000	2 635 000	170 287
UBCI 4	4 000 000	4 000 000	977 872
BIAT 2	4 000 000	2 095 238	179 724
TOTAL	29 030 050	19 881 300	3 463 215

C- Effets escomptés non échus :

Les effets escomptés non échus s'élèvent au 31 décembre 2016 à 5 648 480DT et se détaillent comme suit :

Banque	Montant
ATB	2 403 733
ATTIJARI BANK	1 042 732
BIAT	1 598 068
UBCI	590 947
BH	13 000
Total	5 648 480

VI. Notes sur les parties liées

✓ Conventions et opérations nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016

- a. Courant l'exercice 2016, la société « Lloyd Tunisien », société ayant des administrateurs en commun avec la « SOTUVER S.A », a facturé à cette dernière des primes d'assurance pour un montant global TTC de 245 355 DT. Le solde au 31 décembre 2016 s'élève à 353 DT. Ces opérations ont été autorisées par le Conseil d'administration en date du 18 Avril 2017.
- b. Courant l'exercice 2016, la société « CETRAM », société ayant des administrateurs en commun avec la « SOTUVER S.A », a établi des factures à cette dernière relative à la construction du dépôt de stockage et divers travaux pour un montant de 792 423 DT. Le solde au 31 décembre 2016 s'élève à 110 170DT. Ces opérations ont été autorisées par le Conseil d'administration en date du 18 Avril 2017.
- c. Courant l'exercice 2016, la « SOTUVER S.A » a établi à la société « ALUFOND », société ayant des administrateurs en commun, des notes de débit au titre de la consommation d'électricité, eau et gaz pour un montant global de 1 094 403 DT. Le solde au 31 décembre 2016 s'élève à 605 496DT. Ces opérations ont été autorisées par le Conseil d'administration en date du 18 Avril 2017.
- d. Courant l'exercice 2016, la société « VetroMediterraneo », société détenue par la « SOTUVER S.A », a acquis des produits finis auprès de cette dernière pour un montant global de 873 484DT. Le solde au 31 décembre 2016 s'élève à 568 790DT. Ces opérations ont été autorisées par le Conseil d'administration en date du 18 Avril 2017.

1. Obligations et engagements de la société envers ses dirigeants

Les obligations et engagements de la société envers ses dirigeants, tels que visés par l'article 200 nouveau II § 5 du Code des Sociétés Commerciales se détaillent comme suit :

- La rémunération et les avantages accordés au Directeur Général sont fixés par décision du Conseil d'Administration en date du 28 avril 2008. La rémunération est composée d'un salaire net mensuel de 8 000 DT et d'une prime annuelle nette de 24 000 DT.

Le Conseil d'administration du 30 mai 2012 a décidé de maintenir la rémunération mensuelle du Directeur Général et de transférer la prime annuelle à son compte assurance vie.

Par ailleurs, le Directeur Général bénéficie d'une voiture de fonction avec prise en charge des frais s'y rattachant (835 DT par mois) et un téléphone (4000 DT en 2016).

- La rémunération et les avantages accordés au Directeur Général Adjoint sont fixés par décision du Conseil d'Administration en date du 21 avril 2015. La rémunération est composée d'un salaire net mensuel de 4 500DT servi sur quinze mensualités et d'une prime annuelle nette de 10 000 DT.

Par ailleurs, le Directeur Général Adjoint bénéficie d'une voiture de fonction avec prise en charge des frais s'y rattachant (500 DT par mois) et un téléphone (750 DT en 2016).

Les obligations et engagements de la société SOTUVER SA envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2016, sont détaillés au niveau du tableau ci-après

Montants bruts en Dinars, hors charges sociales	Directeur Général		Directeur Général Adjoint	
	Charges de l'exercice	Passif au 31 décembre 2016	Charges de l'exercice	Passif au 31 décembre 2016
Avantages à court terme	134 858		117 447	3 616
Charges pour congés payés		26 721	3 759	22 533
Indemnité de départ à la retraite			2 040	10 532
Total	134 858	26 721	123 246	36 681

2. Autres engagements pris par la société envers ses dirigeants

- La société a provisionné au cours de l'année 2016 un montant de 37500 DT relatifs aux jetons de présence. L'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice 2016 statuera sur ce point.
- La société a provisionné au cours de l'année 2016 un montant de 18750 DT relatifs aux rémunérations des membres du comité d'audit. L'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice 2016 statuera sur ce point.

VII. Evénements postérieurs

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 18 avril 2017. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIE S.A « SOTUVER »
RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

Messieurs les actionnaires de la société SOTUVER S.A,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales du 15 Juin 2016 pour le cabinet AMC Ernst & Young et du 16 juin 2014 pour le Cabinet Sami MENJOUR, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de la société « SOTUVER S.A » relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2016, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

I. Rapport sur les états financiers

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la société « SOTUVER S.A », comprenant le bilan arrêté au 31 décembre 2016, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 44 890 941 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 6 230 187DT.

1. Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers conformément au Système Comptable des Entreprises, cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne qu'elle juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

2. Responsabilité des commissaires aux comptes

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

3. Opinion sur les états financiers

A notre avis, les états financiers sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la société « SOTUVER S.A », ainsi que des résultats

de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2016, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

II. Rapport sur les vérifications spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du Conseil d'administration sur la gestion de l'exercice.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

Par ailleurs et en application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur.

Tunis, le 28 avril 2017

Les commissaires aux comptes

**AMC ERNST& YOUNG
Mohamed Zinelabidine CHERIF**

Sami MENJOUR

SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIE S.A « SOTUVER »
RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

Messieurs les actionnaires de la société SOTUVER S.A.,

En application des dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions conclues et les opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et à la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

I. Conventions et opérations nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016

Votre Conseil d'Administration nous a informés des conventions suivantes nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

1. Courant l'exercice 2016, la société « Lloyd Tunisien », société ayant des administrateurs en commun avec la « SOTUVER S.A », a facturé à cette dernière des primes d'assurance pour un montant global TTC de 245 355 DT. Le solde au 31 décembre 2016 s'élève à 353 DT. Ces opérations ont été autorisées par le Conseil d'administration en date du 18 avril 2017.
2. Courant l'exercice 2016, la société « CETRAM », société ayant des administrateurs en commun avec la « SOTUVER S.A », a établi des factures à cette dernière relative à la construction du dépôt de stockage et divers travaux pour un montant de 792 423 DT. Le solde au 31 décembre 2016 s'élève à 110 170 DT. Ces opérations ont été autorisées par le Conseil d'administration en date du 18 avril 2017.
3. Courant l'exercice 2016, la « SOTUVER S.A » a établi à la société « ALUFOND », société ayant des administrateurs en commun, des notes de débit au titre de la consommation d'électricité, eau et gaz pour un montant global de 1 094 403 DT. Le solde au 31 décembre 2016 s'élève à 605 496 DT. Ces opérations ont été autorisées par le Conseil d'administration en date du 18 avril 2017.
4. Courant l'exercice 2016, la société « VetroMediterraneo », société détenue par la « SOTUVER S.A », a acquis des produits finis auprès de cette dernière pour un montant global de 873 484 DT. Le solde au 31 décembre 2016 s'élève à 568 790DT. Ces opérations ont été autorisées par le Conseil d'administration en date du 18 avril 2017.

II. Obligations et engagements de la société envers ses dirigeants

1. Les obligations et engagements de la société envers ses dirigeants, tels que visés par l'article 200 nouveau II § 5 du Code des Sociétés Commerciales se détaillent comme suit :

- La rémunération et les avantages accordés au Directeur Général sont fixés par décision du Conseil d'Administration en date du 28 avril 2008. La rémunération est composée d'un salaire net mensuel de 8 000 DT et d'une prime annuelle nette de 24 000 DT.

Le Conseil d'Administration du 30 mai 2012 a décidé de maintenir la rémunération mensuelle du Directeur Général et de transférer la prime annuelle à son compte assurance vie.

Par ailleurs, le Directeur Général bénéficie d'une voiture de fonction avec prise en charge des frais s'y rattachant (835 DT par mois) et un téléphone (4000 DT en 2016).

- La rémunération et les avantages accordés au Directeur Général Adjoint sont fixés par décision du Conseil d'Administration en date du 21 avril 2015. La rémunération est composée d'un salaire net mensuel de 4 500 DT servi sur quinze mensualités et d'une prime annuelle nette de 10 000 DT.

Par ailleurs, le Directeur Général Adjoint bénéficie d'une voiture de fonction avec prise en charge des frais s'y rattachant (500 DT par mois) et un téléphone (750 DT en 2016).

2. Les obligations et engagements de la société « SOTUVER S.A » envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2016, sont détaillés au niveau du tableau ci-après :

Montants bruts en Dinars, hors charges sociales	Directeur Général		Directeur Général Adjoint	
	Charges de l'exercice	Passif au 31 décembre 2016	Charges de l'exercice	Passif au 31 décembre 2016
Avantages à court terme	134 858		117 447	3 616
Charges pour congés payés		26 721	3 759	22 533
Indemnité de départ à la retraite			2 040	10 532
Total	134 858	26 721	123 246	36 681

III. Autres engagements pris par la société envers ses dirigeants

- La société a provisionné au cours de l'année 2016 un montant de 37 500 DT relatifs aux jetons de présence. L'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice 2016 statuera sur ce point.
- La société a provisionné au cours de l'année 2016 un montant de 18 750 DT relatifs aux rémunérations des membres du comité d'audit. L'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice 2016 statuera sur ce point.

En dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales.

Tunis, le 28 avril 2017
Les commissaires aux comptes

AMC ERNST & YOUNG
Mohamed Zinelabidine CHERIF

Sami MENJOUR